

UNIVERSIDAD DE MEDELLÍN
Especialización en Gestión Financiera Empresarial

Nombre: _____

Profesor: FERNANDO DE JESÚS FRANCO CUARTAS

Asignatura: Finanzas Internacionales

29/05/2009

Retroalimentación Final Individual de Conocimientos

1. Con base en la serie histórica diaria del Dow Jones Industrial Promedio – Dow - y del ADR de Bancolombia, CIB, determine: a) el porcentaje de riesgo controlable de los R(CIB) por el inversionista. b) Los R(Dow) y los R(CIB) se han comportado en forma directa o inversa y en qué proporción? c) Según el contexto de Markowitz, este par de activos serían ideales para lograr la diversificación? Sustente. d) El factor de ajuste al riesgo de mercado de los R(CIB) tiene relevancia estadística para estimar su comportamiento? Cuál ha sido su valor promedio, mínimo, máximo y su volatilidad en lo corrido del 2009. Además, determine el factor de volatilidad de Chevichev e) Los rendimientos promedios libre de riesgo presentes en los títulos emitidos por la banca central estadounidense han predeterminado, estadísticamente ó no, los R(CIB)? Sustente. f) Si se pronostica una variación para mañana del 2.5% en los R(Dow) estime los R(CIB). g) Cuantifique la volatilidad y el valor esperado a 30 de Junio de 2009, para un NC del 95% de la cotización del ADR. **Valor 70%.**
2. UD es director de una entidad financiera y ha captado recursos por valor de \$ 916.79, a una tasa periódica del 10%. Determine la utilidad ó la pérdida para la entidad que UD gestiona si la RCD en cualquier escenario será de \$ 1858.51. Los fundamentales del instrumento de inmunización recomendado son: tasa de mercado 15%. Tasa emisor 13%. Fecha de emisión: Mayo 29 /2007. Fecha de negociación: Mayo 29/2009. Fecha de vencimiento: Mayo 29/2016. Si la utilidad o pérdida fuera hasta la maduración, por cuántos periodos más sería la reinversión? **Valor 30%.**

Nota.

- Formato de entrega Excel.